

# CARMIGNAC PATRIMOINE

FCP DE DROIT FRANÇAIS



G. Rigeade



K. Barrett



E. Ben Zimra



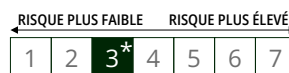
C. Moulin



J. Hirsch

## À LA RECHERCHE DE L'ALLOCATION D'ACTIFS OPTIMALE DANS DIFFÉRENTES CONDITIONS DE MARCHÉ

Durée minimum de placement recommandée :



Classification SFDR\*\* :

Article 8

Dans un environnement complexe et en perpétuelle évolution, investir dans des classes d'actifs, zones géographiques ou secteurs pertinents au meilleur moment s'avère parfois difficile pour les investisseurs recherchant des solutions de diversification d'épargne à long terme. Patrimoine, la stratégie mixte historique de Carmignac, constitue un produit adapté pour ces investisseurs. **Carmignac Patrimoine**, fonds UCITS actions, obligations et devises internationales, a pour objectif de surperformer son indicateur de référence<sup>(1)</sup> sur une période de trois ans. Au moins 40% de ses actifs sont investis en permanence en produits obligataires et monétaires. Son allocation flexible vise à atténuer les fluctuations du capital tout en recherchant les meilleures sources de rentabilité.

### POINTS CLÉS



À la recherche de la meilleure allocation d'actifs au travers d'une approche **globale et dynamique** et d'une gestion active des expositions.



**La gestion des risques** au cœur du processus pour limiter les pertes potentielles et exploiter les opportunités lorsqu'elles se présentent.



Une approche de conviction cherchant à tirer parti des **tendances d'investissement à long terme**.



**Associer croissance à long terme et résilience** à une approche socialement responsable.

### BÉNÉFICIER D'UN FONDS RÉELLEMENT FLEXIBLE

#### UNE EXPOSITION AUX ACTIONS FLEXIBLE



Identifier des tendances d'investissement à long terme sous-estimées par le consensus est l'une des caractéristiques distinctives de notre gestion actions internationales.

#### UNE LARGE FOURCHETTE DE SENSIBILITÉ



Une approche complémentaire et équilibrée qui combine des stratégies de taux « top-down » avec une sélection de titres de crédit.

#### EXPOSITION AUX DEVISES



Gestion active de l'exposition aux devises pour stimuler la performance ou gérer les risques.

## PRINCIPAUX RISQUES DU FONDS

**ACTION** : Les variations du prix des actions dont l'amplitude dépend de facteurs économiques externes, du volume de titres échangés et du niveau de capitalisation de la société peuvent impacter la performance du Fonds.

**TAUX D'INTÉRÊT** : Le risque de taux se traduit par une baisse de la valeur liquidative en cas de mouvement des taux d'intérêt.

**CRÉDIT** : Le risque de crédit correspond au risque que l'émetteur ne puisse pas faire face à ses engagements.

**RISQUE DE CHANGE** : Le risque de change est lié à l'exposition, via les investissements directs ou l'utilisation d'instruments financiers à terme, à une devise autre que celle de valorisation du Fonds.

**Le Fonds présente un risque de perte en capital.**



03/2023

## CARACTÉRISTIQUES

Parts	Date de la 1ère VL	Code Bloomberg	ISIN	Politique de distribution	Frais de gestion	Coûts d'entrée (1)	Coûts de sortie (2)	Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation (3)	Coûts de transaction (4)	Commissions liées aux résultats (5)	Minimum de souscription initiale (6)
A EUR Acc	07/11/1989	CARMPAT FP	FR0010135103	Capitalisation	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.51%	0.63%	20%	—
A EUR Ydis	19/06/2012	CARPTDE FP	FR0011269588	Distribution	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.51%	0.63%	20%	—
A CHF Acc Hdg	19/06/2012	CARPTAC FP	FR0011269596	Capitalisation	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.51%	0.66%	20%	CHF 50000000
A USD Acc Hdg	19/06/2012	CARPTAU FP	FR0011269067	Capitalisation	Max. 1.5%	Max. 4%	—	1.51%	0.66%	20%	USD 50000000
E EUR Acc	01/07/2006	CARMPAE FP	FR0010306142	Capitalisation	Max. 2%	—	—	2.01%	0.63%	20%	—

(1) du montant que vous payez au moment de votre investissement. Il s'agit du maximum que vous serez amené à payer. Carmignac Gestion ne facture pas de frais d'entrée. La personne en charge de la vente du produit vous informera des frais réels.

(2) Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit.

(3) de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.

(4) de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.

(5) max. de la surperformance dès lors que la performance depuis le début de l'exercice est positive, dépasse la performance de l'indicateur de référence et si aucune sous-performance passée ne doit encore être compensée. Le montant réel variera en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts agrégés ci-dessus inclut la moyenne des 5 dernières années, ou depuis la création du produit si celui-ci a moins de 5 ans.

(6) Merci de vous référer au prospectus pour les montants minimum de souscriptions ultérieures. Le prospectus est disponible sur le site internet : [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)

Approche top-down : Investissement top-down. Stratégie d'investissement où l'on choisit les meilleurs secteurs ou industries dans lesquels investir, d'après une analyse de l'ensemble du secteur et des tendances économiques générales (contrairement à l'investissement bottom-up).

Sensibilité : La sensibilité d'une obligation mesure le risque induit par une variation donnée du taux d'intérêt. Une sensibilité taux de +2 signifie que pour une hausse instantanée de 1% des taux, la valeur du portefeuille baisserait de 2%.

Source: Carmignac au 31/07/2024. La référence à un classement ou à un prix ne préjuge pas des classements ou des prix futurs de ces OPC ou de la société de gestion.

Ce document ne peut être reproduit en tout ou partie, sans autorisation préalable de la société de gestion. Il ne constitue ni une offre de souscription, ni un conseil en investissement. Les informations contenues dans ce document peuvent être partielles et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis.

L'accès au Fonds peut faire l'objet de restriction à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Il ne peut notamment être offert ou vendu, directement ou indirectement, au bénéfice ou pour le compte d'une « U.S. person » selon la définition de la réglementation américaine « Regulation S » et/ou FATCA.

Le Fonds présente un risque de perte en capital. Les risques, les frais courants et les autres frais sont décrits dans le KID (Document d'Informations Clés). Le prospectus, KID, et les rapports annuels du Fonds sont disponibles sur le site [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com) et sur simple demande auprès de la Société de Gestion. Le KID doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription. La société de gestion peut décider à tout moment de cesser la commercialisation dans votre pays. Les investisseurs peuvent avoir accès à un résumé de leurs droits en français sur le lien suivant à la section 6 intitulée Résumé des droits des investisseurs : [https://www.carmignac.fr/fr\\_FR/article-page/informations-reglementaires-3862](https://www.carmignac.fr/fr_FR/article-page/informations-reglementaires-3862).

CARMIGNAC GESTION, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tél : (+33) 01 42 86 53 35

Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF. SA au capital de 13 500 000 € - RCS Paris B 349 501 676

CARMIGNAC GESTION Luxembourg, City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg - Tel : (+352) 46 70 60 1

Filiale de Carmignac Gestion - Société de gestion de fonds d'investissement agréée par la CSSF. SA au capital de 23 000 000 € - RCS Luxembourg

B67549

COMMUNICATION PUBLICITAIRE - Veuillez vous référer au KID/prospectus avant de prendre toute décision finale d'investissement.